

# **EXHIBIT B**

R E P U B L I Q U E F R A N C A I S E



Réf : déclaration Fcpa/eg  
N° AMF 10049

Direction des Prestataires, de la  
Gestion et de l'Epargne

Service des Prestataires et des  
Produits d'Epargne

Monsieur Stéphane CICCARDINI  
OFIVALMO PALMARES  
1 rue Vernier  
75017 PARIS

Paris, le 26 NOV. 2004

Référence à rappeler dans toutes correspondances : 28735

Monsieur,

J'ai l'honneur d'accuser réception, à la date du 8 novembre 2004, de la déclaration du fonds commun de placement «UMF SELECT ALTERNATIF» (code ISIN FR0010130179) bénéficiant d'une procédure allégée.

Je vous prie d'agréer, Monsieur, l'expression de ma considération distinguée.

Marc LAGLACE

Responsable Organismes de Placements Collectifs

JW126056

ANNEXE I

FICHE DE DECLARATION D'UN OPCVM  
SOUMIS A PROCEDURE ALLEE

CREATION

TRANSFORMATION (à préciser)

LIQUIDATION

NOM DE L'OPCVM : UMR SELECT ALTERNATIF

CODE AFC : **FR0010130179**

CODE SICOVAM :

NATURE :

☒ FCP

☐ SICAV

CARACTERISTIQUES FINANCIERES :

Cet OPCVM est-il un :

OPCVM à compartiments

☐ Oui

☒ Non

(Si oui préciser le nombre et le nom des compartiments et préciser les caractéristiques financières ci-après par compartiment)

OPCVM nourricier

☐ Oui

☒ Non

(Si oui préciser le nom de l'OPCVM maître)

Date du certificat ou attestation de dépôt : **25 Octobre 2004**

Date de recueil de la 1<sup>ère</sup> souscription : **25 Octobre 2004**

SOCIETE DE GESTION

Nom : OFIVALMO PALMARES

N° et date d'agrément : GP 04 027 du 15 avril 2004

Adresse : 1 Rue Vernier - 75017 PARIS

DELEGATION DE GESTION FINANCIERE  
OU DU FONDS MAITRE SI DIFFERENT

☐  
☐

Nom :

N° et date d'agrément :

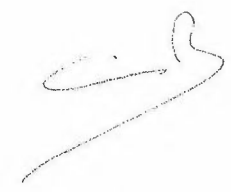
Adresse :

DELEGATION DE GESTION ADMINISTRATIVE

Nom : EURO NET ASSET VALUE

Adresse : 10 Passage de l'Arche - 92800 Puteaux

14/26059



DELEGATION DE GESTION COMPTABLE : EURO NET ASSET VALUE

DEPOSITAIRE : Société Générale – 50 Boulevard Haussmann – 75431 Cedex 09

CONSERVATEUR : Société Générale – 50 Boulevard Haussmann – 75431 Cedex 09

COMMISSAIRE AUX COMPTES : Patrick Sellam – 49-53 Champs Elysées – 75008 Paris

REGLE D'INVESTISSEMENT :

Classification : OPCVM de fonds alternatifs

Indicateur de risques de marchés (le cas échéant) :

Cet OPCVM investit-il dans d'autres OPCVM

☒ Oui

☐ Non

Entre 5% et 50% de son actif ☐

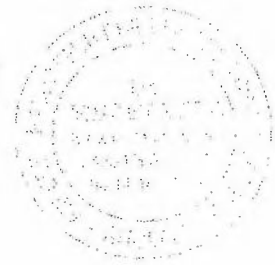
Pour plus de 50% de son actif ☒

Cet OPCVM se propose-t-il de déroger aux règles d'investissement de droit commun ?

☒ Oui

☐ Non

(EMPLACEMENT POUR L'ETIQUETTE DU RECEPISSE  
Cette étiquette rappellera que la COB n'agrée par l'OPCVM)



Périodicité de la valeur liquidative : Mensuelle

Libellé de la devise comptable : Euro

Date de la clôture de l'exercice : Dernier jour de bourse ouvré non férié légal au mois de décembre et pour la première fois le dernier jour de bourse du mois de décembre 2005

Liste des documents à transmettre à la COB :

☐ Statuts de la SICAV ou règlement du FCP

☒ Notice d'information (et le cas échéant, celle de l'OPCVM Maître)

☒ Certificat ou attestation de dépôt

☒ Nom de la personne responsable du dossier : Stéphane CICCARDINI, Juriste

☐ Dossier relatif aux moyens affectés à la SICAV

☐ Conventions conclues par les dépositaires et personnes chargées du contrôle légal des comptes des OPCVM maîtres et nourriciers, ou le cas échéant, cahier des charges

☐ Dossier de demande d'autorisation de commercialisation de l'OPCVM maître (OPCVM étranger cf. Instruction d'application du règlement 89-02 de la COB)

☒ Accord du dépositaire, convention entre le dépositaire et la société de gestion.

☒ Convention de délégation de gestion comptable

*(Translated from the French)*

T H E F R E N C H R E P U B L I C



Ref.: Ecpa/eg declaration  
AMF no.: 10049

Mr Stéphane CICCARDINI  
OFIVALMO PALMARES  
1 rue Vernier  
75017 PARIS

1426056

Department of Service Providers,  
Management and Savings

Service Providers and  
Savings Income department

Paris, 26 November 2004

A handwritten signature, possibly "S. B.", is written in dark ink.

Reference to be quoted in all correspondence: 28735

Dear Mr Ciccardini,

I have the honour to acknowledge having received on 8 November 2004 the declaration concerning the "UMF SELECT ALTERNATIF" investment fund (ISIN code FR0010130179), which is the subject of a simplified procedure.

Yours faithfully,

*signature*

Marc LAGLACE

Head of the department responsible for Collective Investment Entities

*(Translated from the French)*

APPENDIX I

DECLARATION CONCERNING A UCITS FUND SUBJECT TO A  
SIMPLIFIED PROCEDURE

CREATION

TRANSFORMATION (give details)

LIQUIDATION

NAME OF THE UCITS FUND: UMR SELECT ALTERNATIF

AFC CODE (Administrative Procedure Code): FR0010130179

SICOVAM CODE:

NATURE:

☒ Investment fund

☐ Unit trust

FINANCIAL CHARACTERISTICS:

Is this UCITS Fund a:

Compartmentalized UCITS Fund

☐ Yes

☒ No

(If Yes give the number and name of the compartments and then state the financial characteristics per compartment below)

Feeder UCITS Fund

☐ Yes

☒ No

(If Yes give the name of the master UCITS Fund )

Date of the certificate or attestation of filing: **25 October 2004**

Date of receiving the 1<sup>st</sup> subscription: **25 October 2004**

MANAGEMENT COMPANY

Name: OFIVALMO PALMARES

No. and date of approval: GP 04 027 of 15 April 2004

Address: 1 Rue Vernier - 75017 PARIS

DELEGATION OF FINANCIAL MANAGEMENT  
OR OF THE MASTER FUND IF DIFFERENT

☐  
☐

Name:

No. and date of approval:

Address:

DELEGATION OF ADMINISTRATIVE MANAGEMENT

Name: EURO NET ASSET VALUE

Address: 10 Passage de l'Arche - 92800 Puteaux

DELEGATION OF MANAGEMENT OF THE ACCOUNTS: EURO NET ASSET VALUE

DEPOSITARY: Société Générale – 50 Boulevard Haussmann – 75431 Cedex 09

TRUSTEE: Société Générale – 50 Boulevard Haussmann – 75431 Cedex 09

AUDITOR: Patrick Sellam – 49-53 Champs Elysées – 75008 Paris

INVESTMENT RULE

Classification: Alternative UCITS Fund

Indicators of market risks (if applicable):

Does this UCITS Fund invest in other UCITS Funds?

☒ Yes

☐ No

Between 5% and 50% of its assets ☐

More than 50% of its assets ☒

Does this UCITS Fund propose to derogate from common law investment rules?

☒ Yes

☐ No

(PLACE FOR THE STICKER ACCOMPANYING THE RECEIPT

This sticker will point out that the UCITS Fund has not yet been approved by the COB (the French stock market regulator)

Periodicity of the realizable value: Monthly

Currency used: Euro

Date of the close of the financial year: The last legal stock market trading day in the month of December, the first of which will be the last stock market trading day in the month of December 2005

List of the documents to be forwarded to the COB:

☐ The Unit Trust's Articles of Association or the Investment Fund's regulations

☒ Informative notice concerning the UCITS Fund (and, if relevant, those concerning the master UCITS Funds and feeder UCITS Funds)

☒ Certificate or attestation concerning the depositing of moneys

☒ Name of the person responsible for the file: Stéphane CICCARDINI, Lawyer

☐ File concerning the means allocated to the Unit Trust

☐ Agreements concluded by the depositary and the persons responsible for ensuring the legal supervision of the accounts of the master and feeder UCITS Funds, or the list of requirements, if applicable.

☐ File applying for permission to market the master UCITS Fund (in the case of a foreign UCITS Fund, see the Directive concerning the application of regulation 89-02 issued by the COB)

☒ Agreement signed by the depositary, agreement between the depositary and the management company.

☒ Agreement concerning the delegation of management of the accounts